شركة بلتون المالية القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

القوائم المالية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

وكذا تقرير مراقب الحسابات عليها

Deloitte.

صالح وبرسوم وعبد العزيز
٩٥ج شارع الميرغنى
مصر الجديدة
القاهرة ١١٣٤١
ج.م.ع
تليفون : ٩٠٩ ٦١٩ ٢٤ (٢) ٢٠+
فاكس : ٩٠٤ ٦١٩ ٢٤ (٢) ٢٠+
www.deloitte.com

تقرير مراقب الحسابات

الى السادة / مساهمى شركة بلتون المالية القابضة "شركة مساهمة مصرية"

تقرير عن القوائم المالية المستقلة

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة بلتون المالية القابضة "شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة فى قائمة الميزانية المستقلة فى٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وكذا القوائم المستقلة للدخل والتغير فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المستقلة

هذه القوائم المالية المستقلة مسئولية إدارة الشركة، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المستقلة عرضا عادلاً وواضحاً وفقا لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض القوائم مالية المستقلة عرضا عادلاً وواضحاً خالياً من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا فى إبداء الرأى على هذه القوائم المالية المستقلة فى ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكد مناسب بأن القوائم المالية المستقلة خالية من أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات فى القوائم المالية المستقلة. وتعتمد الإجراءات التى تم اختيارها على الحكم المهنى لمراقب الحسابات ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر فى القوائم المالية المستقلة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع مراقب الحسابات فى اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية المستقلة والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية فى المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التى أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذى قدمت به القوائم المالية المستقلة.

وأننا نرى أن أدلة المراجعة التى قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساسا مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية المستقلة.

الرأى

ومن رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، فى جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالى المستقل لشركة بلتون المالية القابضة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، وعن أدائها المالى المستقل وتدفقاتها النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

Deloitte.

صالح وبرسوم وعبد العزيز
٩٥ج شارع الميرغنى
مصر الجديدة
القاهرة ١١٣٤١
ج.م.ع
تليفون : ٩٠٩ ٦١٩ ٢٤ (٢) ٢٠+
فاكس : ٩٠٤ ٦١٩ ٢٤ (٢) ٢٠+
www.deloitte.com

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية المستقلة متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك فى الحدود التى تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.

القاهرة فى ٢٤ مارس ٢٠١٥

كامل مجدى صالح
س.م.م رقم ٨٥١٠
سجل مراقبى حسابات
الهيئة العامة للرقابة المالية رقم "٦٩"
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل مجمع المحاسبين القانونيين بإنجلترا وويلز

شركة بلتون المالية القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

الميزانية المستقلة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ جنيه مصرى
الأصول المتداولة			
النقدية	(٦)	٧٠٠ ٨٢٨	١ ٥٥٠ ٤٠٢
أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة (بالصافى)	(٧-٩)	٦٣ ٧٥٣ ٤٨٧	٧٩ ٩٠٧ ٢٧٢
قروض لشركات شقيقة	(١٥)	٤ ٢١٨ ٩٩٣	-
أرصدة مدينة أخرى	(١٠)	٩٨٧ ٤٠١	٣٩٢ ٧١١
إجمالى الأصول المتداولة		٦٩ ٦٦٠ ٧٠٩	٨١ ٨٥٠ ٣٨٥
الإلتزامات المتداولة			
مخصصات	(١٩)	٣ ٠٠٠ ٤١١	٥ ١٢٣ ٦٩٦
بنوك دائنة		٦٤٦ ٧٠٤	-
أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة	(٨-٩)	٣٩ ٦٥٤ ٣١٦	١٧ ٨٧١ ١١٢
أرصدة دائنة أخرى	(١١)	١ ٩٢٢ ٨٤٤	١ ٨٩٠ ٨٨٥
إجمالى الإلتزامات المتداولة		٤٥ ٢٢٤ ٢٧٥	٢٤ ٨٨٥ ٦٩٣
رأس المال العامل		٢٤ ٤٣٦ ٤٣٤	٥٦ ٩٦٤ ٦٩٢
الأصول طويلة الأجل			
أصول ثابتة (بالصافى)	(١٢)	٥٧٧ ٨١٤	٤٩٩ ٤٩٥
إستثمارات فى شركات تابعة وشقيقة ومشروعات مشتركة (بالصافى)	(١٣)	١١٦ ٨١٩ ٤٧٨	١٠٦ ٩٦٢ ٤٧٨
استثمارات مالية متاحة للبيع	(١٤)	٤ ١٠٠ ٠٢١	١٠٠ ٠٢١
قروض لشركات شقيقة	(١٥)	١٥ ٩٦٦ ٩١٢	-
تأمينات لدى الغير		٢٨ ٦٠٠	٢٨ ٦٠٠
إجمالى الأصول طويلة الأجل		١٣٧ ٤٩٢ ٨٢٥	١٠٧ ٥٩٠ ٥٩٤
إجمالى الاستثمار		١٦١ ٩٢٩ ٢٥٩	١٦٤ ٥٥٥ ٢٨٦
يتم تمويله على النحو التالى:			
حقوق المساهمين			
رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل	(١٦)	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠
إحتياطى قانونى	(١٧)	٢٠ ٨٠٢ ٢٨٣	١٥ ٩٦٩ ٩٨٩
الأرباح المرحلة		٥٧ ٤٧١ ٢٤٦	٦٤ ٩٢٩ ٥٦٧
إجمالى حقوق المساهمين		١٦١ ٩٢٩ ٢٥٩	١٦٤ ٥٥٥ ٢٨٦
إجمالى تمويل رأس المال العامل والأصول طويلة الأجل		١٦١ ٩٢٩ ٢٥٩	١٦٤ ٥٥٥ ٢٨٦

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

المدير المالى

عضو مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة

تقرير مراقب الحسابات مرفق ،،،

شركة بلتون المالية القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة الدخل المستقلة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ جنيه مصرى
ايرادات النشاط			
ايرادات توزيعات ارباح		٣٨٩ ٨١٥	٨٩ ٠٧٠ ٦٨١
اجمالى الايرادات		٣٨٩ ٨١٥	٨٩ ٠٧٠ ٦٨١
مصروفات نشاط		(٢ ٠٨٣ ٠٦٤)	(١ ٢٢٣ ٠٣٠)
أجور ومرتبات وما فى حكمها		(٥٩٦ ٥١٢)	(٥٩١ ٩٧٤)
اهلاك أصول ثابتة	(١٢)	(٣٧٤ ٧٥٩)	(١ ٣٧١ ٠٢٨)
(خسائر) النشاط		(٢ ٦٦٤ ٥٢٠)	٨٥ ٨٨٤ ٦٤٩
(يخصم)/يضاف:			
مصروفات تمويلية		-	(٣٨٥ ٤٨٥)
إيرادات أخرى	(١٨)	٢ ٨٥٩ ١٥٢	٢ ٨٣٥ ٩٢٧
مخصصات واضمحلال انتفى الغرض منها		-	٩ ٩٧٥ ١٧٨
اضمحلال ومخصصات مكونة		(١ ١٩٦ ٤٠٠)	(١ ٥٠٠ ٠٠٠)
صافى (خسائر) أرباح العام قبل الضريبة		(١ ٠٠١ ٧٦٨)	٩٦ ٨١٠ ٢٦٩
ضريبة الدخل الجارية		(١٣٢ ٢٨٥)	(١٦٤ ٤٢٨)
صافى (خسائر) أرباح العام بعد الضريبة		(١ ١٣٤ ٠٥٣)	٩٦ ٦٤٥ ٨٤١

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

المدير المالى | عضو مجلس الإدارة | رئيس مجلس الإدارة

شركة بلتون المالية القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة التغير فى حقوق الملكية المستقلة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

	رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل	إحتياطى قانونى	(الخسائر) الأرباح المرحلة	الإجمالى
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الرصيد فى ١ يناير ٢٠١٣	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠	١٥ ٩٦٩ ٩٨٩	(٣١ ٧١٦ ٢٧٤)	٦٧ ٩٠٩ ٤٤٥
صافى أرباح العام	–	–	٩٦ ٦٤٥ ٨٤١	٩٦ ٦٤٥ ٨٤١
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠	١٥ ٩٦٩ ٩٨٩	٦٤ ٩٢٩ ٥٦٧	١٦٤ ٥٥٥ ٢٨٦
الرصيد فى ١ يناير ٢٠١٤	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠	١٥ ٩٦٩ ٩٨٩	٦٤ ٩٢٩ ٥٦٧	١٦٤ ٥٥٥ ٢٨٦
المحول إلى الاحتياطى القانونى	–	٤ ٨٣٢ ٢٩٤	(٤ ٨٣٢ ٢٩٤)	–
توزيعات ارباح	–	–	(١ ٤٩١ ٩٧٤)	(١ ٤٩١ ٩٧٤)
صافى خسائر العام	–	–	(١ ١٣٤ ٠٥٣)	(١ ١٣٤ ٠٥٣)
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠	٢٠ ٨٠٢ ٢٨٣	٥٧ ٤٧١ ٢٤٦	١٦١ ٩٢٩ ٢٥٩

– الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

المدير المالى

عضو مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة

شركة بلتون المالية القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة التدفقات النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ جنيه مصرى
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافى (خسائر) / أرباح العام قبل الضريبة		(١ ٠٠١ ٧٦٨)	٩٦ ٨١٠ ٢٦٩
يتم تسويتها بـ :			
مصروفات تمويلية		-	٣٨٥ ٤٨٥
فوائد دائنة	(١٨)	(١٨٥ ٢٩٣)	(٣٦ ٠٢٣)
فروق تقييم عملة	(١٨)	(١ ٩٠٦ ٢٩٨)	(٢ ٢٦٥ ٣٦٣)
اهلاك أصول ثابتة		٣٧٤ ٧٥٩	١ ٣٧١ ٠٢٨
خسائر (ارباح) بيع اصول ثابتة		-	(٥٠٩ ٩٦٩)
ايرادات توزيعات ارباح من استثمارات		(٣٨٩ ٨١٥)	(٨٩ ٠٧٠ ٦٨١)
مخصصات واضمحلال انتفى الغرض منها		-	(٩ ٩٧٥ ١٧٨)
اضمحلال ومخصصات مكونة		١ ١٩٦ ٤٠٠	١ ٥٠٠ ٠٠٠
(خسائر) التشغيل قبل التغير فى رأس المال العامل		**(١ ٩١٢ ٠١٥)**	**(١ ٧٩٠ ٤٣٢)**
النقص فى أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة		١١ ٩٣٤ ٧٩٢	١٠١ ٠٤٧ ٨٥٧
(الزيادة) فى الأرصدة المدينة الأخرى		(٥٩٤ ٦٩٠)	(٣٤ ٤٤٧)
الزيادة / (النقص) فى أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة		٢٣ ٦٨٩ ٥٠٢	(٣١ ٢٦٩ ٠٦٩)
(النقص) فى الأرصدة الدائنة الأخرى		(٥٢٧ ٨٧٢)	(١٧٩ ٤٤٧)
التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل		٣٢ ٥٨٩ ٧١٧	٦٧ ٧٧٤ ٤٦٢
فوائد مدفوعة		-	(٣٨٥ ٤٨٥)
مقبوضات من فوائد دائنة		١٨٥ ٢٩٣	٣٦ ٠٢٣
مخصصات مستخدمة		(٢ ١٢٣ ٢٨٥)	-
تأمينات لدى الغير		-	١٧٨ ٩٩١
ضرائب المدفوعة		(١٦٤ ٤٢٨)	-
صافى التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل		٣٠ ٤٨٧ ٢٩٧	٦٧ ٦٠٣ ٩٩١
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
مدفوعات فى إستثمارات فى شركات تابعة		(٩ ٨٥٧ ٠٠٠)	(٥٤ ٦٣٧ ٥٠٠)
مدفوعات فى استثمارات ماليه متاحه للبيع		(٥ ١٩٦ ٤٠٠)	(١٠٠ ٠٢١)
مقبوضات من ارباح استثمارات		٣٨٩ ٨١٥	٢٦٤ ٧١١
مدفوعات لاقتناء أصول ثابتة		(٤٧٨ ٠٠٠)	-
متحصلات بيع اصول ثابتة		٢٤ ٩٢٢	٤٥٤ ٥٢٥
صافى التدفقات النقدية المستخدمة فى أنشطة الإستثمار		**(١٥ ١١٦ ٦٦٣)**	**(٥٤ ٠١٨ ٢٨٥)**
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
مدفوعات قروض لشركات شقيقة		(١٥ ٩٦٦ ٩١٢)	(١١ ٩٨٣ ٥٤٨)
مدفوعات توزيعات ارباح		(٩٠٠ ٠٠٠)	-
صافى التدفقات النقدية (المستخدمة فى) أنشطة التمويل		**(١٦ ٨٦٦ ٩١٢)**	**(١١ ٩٨٣ ٥٤٨)**
صافى التغير فى النقدية وما فى حكمها خلال العام		(١ ٤٩٦ ٢٧٨)	١ ٦٠٢ ١٥٨
النقدية وما فى حكمها فى بداية العام		١ ٥٥٠ ٤٠٢	(٥١ ٧٥٦)
النقدية وما فى حكمها فى نهاية العام	(٦)	٥٤ ١٢٤	١ ٥٥٠ ٤٠٢

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

Beltone Financial Holding
BELTONE
بلتون المالية القابضة

المدير المالى	عضو مجلس الإدارة	رئيس مجلس الإدارة

شركة بلتون المالية القابضة
(شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

١- نبذة عن الشركة

تأسست شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية) طبقاً لاحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، وقيدت الشركة بالسجل التجارى برقم ٥٣٥٠٤ فى ١٠ مايو ٢٠٠٦ سجل تجارى جنوب القاهرة وتم نقل الشركة بسجل تجارى السادس من أكتوبر برقم ١٣٢٩٩.و بتاريخ ٥ مارس ٢٠١٣ تم نقل الشركة بسجل تجارى جنوب القاهرة برقم ٦٣٦٧٣.

غرض الشركة هو الإشتراك فى تأسيس الشركات التى تصدر أوراقاً مالية أو فى زيادة رؤوس أموالها. وقد حددت مدة الشركة بخمس وعشرون عاماً تبدأ من تاريخ قيد الشركة بالسجل التجارى.

٢- اطار العرض

أعدت القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ٢٤٣ لسنة ٢٠٠٦ وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية. وتتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلى المعايير الدولية للتقارير المالية "IFRS" بالنسبة للأحداث والمعاملات التى لم يصدر بشأنها معيار محاسبة مصرى أومتطلبات قانونية توضح كيفية معالجتها.

٣- أسس إعداد القوائم المالية المستقلة

أعدت القوائم المالية المستقلة طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا ما يتعلق بإعادة تقييم الأدوات المالية. هذا وقد تم عرض الإستثمارات فى شركات تابعة فى القوائم المالية المرفقة على أساس التكلفة وهى تمثل حصة الشركة المباشرة فى الملكية وليس على أساس نتائج الأعمال وصافى أصول الشركات المستثمر فيها. هذا وتقدم القوائم المالية المجمعة تفهماً اشمل للمركز المالى المجمع ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية المجمعة للشركة وشركاتها التابعة.

٤- أهم الإفتراضات المحاسبية والمصادر الاساسية للتقديرات غير المؤكدة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية للشركة من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والإلتزامات التى لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى.

وتعتمد هذه التقديرات وما يصاحبها من افتراضات على الخبرة السابقة للإدارة بالإضافة الى بعض العوامل الأخرى ذات العلاقة. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات ومن ثم تتم مراجعة التقديرات المستخدمة فى تحديد تلك الافتراضات بصفة مستمرة.

ويتم الاعتراف بالتسويات الناتجة عن التغيير فى التقديرات المحاسبية فى العام الذى يتم فيه ذلك التغيير فى حالة اذا ما كان تأثيره يقتصرعلى تلك الفترة فقط بينما يتم الاعتراف بتلك التسويات خلال العام الذى يتم فيه التغيير والفترات المستقبلية إذا ما لذلك التغيير تاثيرا على ذلك العام والفترات المستقبلية.

الأصول و الالتزامات الوارده أدناه من أهم البنود التى استخدمت الافتراضات المحاسبية و التقديرات فى قياسها و التى ترتب على استخدامها تأثير جوهرى على القيم الدفترية لها وعلى الايرادات و المصروفات المتعلقة بها و المدرجة بالقوائم المالية المستقلة للشركة طبقا للسياسات المحاسبية المطبقة و الوارده بالايضاح رقم (٥) وفيما يلى أهم هذه البنود:

- الأصول الثابتة و سياسة الإهلاك المطبقة بما فى ذلك تقدير الأعمار الإفتراضية وصافى القيمة التخريدية بها و أسس تقدير الإضمحلال فى قيمتها.
- أسس تقدير الإضمحلال المكون لمقابلة المديونيات التى من غير المتوقع تحصيلها.
- أسس تكوين المخصصات لمواجهة المطالبات المتوقعة.

- أسس قياس الأصول و الإلتزامات الضريبية المتوقعة.
- أسس تصنيف الأصول و الإلتزامات المالية عند نشأتها و التى تعتمد على نية الإدارة فى تاريخ الإعتراف الأولى بتلك الأصول والإلتزامات.

٥- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

وفيما يلى عرض بأهم السياسات المحاسبية المطبقة فى إعداد القوائم المالية المستقلة للشركة. علما بأن هذه السياسات تم تطبيقها بثبات خلال الفترات المعروضة بما فى ذلك سن المقارنة:

أ- ترجمة العملات الاجنبية

تم تحديد الجنيه المصرى كعملة القيد بالدفاتر باعتباره العملة الأساسية التى تتم بها معظم التدفقات النقدية الداخلة والخارجة للشركة. ويتم إثبات المعاملات التى تتم بعملات بخلاف الجنيه المصرى وفقاً لأسعار الصرف السارية فى تاريخ إجراء تلك المعاملات. وفى تاريخ الميزانية يتم إعادة تقييم أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية للجنيه المصرى وفقاً لأسعار الصرف السائدة فى ذلك التاريخ. أما بالنسبة للأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية ذات الطبيعة غير النقدية والمثبتة بالقيمة العادلة فيتم ترجمتها للجنيه المصرى وفقاً لاسعار الصرف السائدة فى تاريخ تحديد القيمة العادلة بينما لا تعاد ترجمة الاصول والإلتزامات ذات الطبيعة غير النقدية والتى استخدمت التكلفة التاريخية فى قياسها. وتدرج ارباح وخسائر اعادة التقييم بقائمة الدخل عن الفترة فيما عدا الفروق الناتجة عن ترجمة ارصدة الاصول والإلتزامات ذات الطبيعة غير النقدية المقومة بالقيمة العادلة حيث يتم ادراجها ضمن التغيرات فى قيمتها العادلة.

ب-الأصول الثابتة واهلاكاتها

تظهر كافة بنود الأصول الثابتة بالميزانية بتكلفتها التاريخية مخصوما منها مجمع الإهلاك بالإضافة إلى الخسائر المجمعة الناتجة عن الاضمحلال فى قيمتها. وتتضمن تكلفة الأصل الثابت كافة النفقات المرتبطة مباشرة بإقتناء الأصل. ويتم إضافة النفقات اللاحقة إلى القيمة الدفترية للأصل او الاعتراف بها بشكل منفصل - حسب الحالة - فقط عندما يكون من المحتمل أن يحقق استخدام هذا البند منافع اقتصادية مستقبلية للشركة ويمكن قياس تكلفة الاقتناء الخاصة بهذا البند بدرجة يعتمد عليها. ويتم تحميل مصروفات الإصلاح والصيانة بقائمة الدخل عن السنة المالية التى يتم تحمل تلك المصروفات خلالها.

ويتم تحديد الأرباح أوالخسائر الناتجة عن استبعاد الأصول الثابتة وذلك بمقارنة صافي القيمة البيعية بالقيمة الدفترية .

ويتم إهلاك تكلفة الأصول الثابتة بطريقة القسط الثابت على مدار العمر الإنتاجى المتوقع لها.

ويدأ إهلاك تلك الأصول عندما تصبح صالحة لإستخدام فى الأغراض التى اقتنيت من أجلها طبقا لنفس الأسس المتبعة فى إهلاك الأصول الثابتة السابق ذكرها.

وفيما يلى بيان بالاعمار الانتاجية للاصول الثابتة المطبقة :-

بيان الأصل	الأعمار الإنتاجية للأصول المطبقة بالسنوات
أجهزة كهربائية	٥
أجهزة حاسب آلى وبرامج	٣
أثاث	٥
أجهزة اتصالات	٥
وسائل نقل	٥

و تقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للأصول الثابتة القابلة للإهلاك عندما تقع أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل إلى القيمة الاستردادية إذا زادت القيمة الدفترية عن القيمة الاستردادية. وتمثل القيمة الاستردادية صافي القيمة البيعية للأصل أو القيمة الاستخدامية للأصل أيهما أعلى ، ويتم تحديد الأرباح أوالخسائر الناتجة عن استبعاد الأصول الثابتة وذلك بمقارنة صافي القيمة البيعية بالقيمة الدفترية. ويتم إدراج تلك الأرباح أو (الخسائر) ضمن إيرادات أو (مصروفات) تشغيل أخرى في قائمة الدخل.

ج- <u>الإعتراف بالإيراد</u>

يتم قياس الايراد بالقيمة العادلة للمقابل الذى تم استلامه أو لا يزال مستحقا للشركة و يعترف بالإيراد الخاص بتنفيذ عملية تتضمن تقديم خدمة عندما يمكن تقدير نتائجها بدقة كافية وذلك إلى المدى الذى تم تنفيذه من المعاملة حتى تاريخ الميزانية ، ويمكن تقدير نتائج تنفيذ عملية معينة بدقة إذا توافرت الشروط التالية مجتمعة:

(أ) يمكن قياس قيمة الإيراد بدقة.

و(ب) أنه من المتوقع بشكل كبير تدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالمعاملة للمنشأة.

و(ج) أنه يمكن القياس الدقيق لدرجة إتمام العملية فى تاريخ الميزانية.

و(د) أنه يمكن القياس الدقيق للتكاليف التى تم تكبدها فى العملية وكذلك التكاليف اللازمة لإتمامها.

وتتمثل إيرادات الشركة فيما يلى:

- إيرادات الشركة الناتجة عن استثماراتها فى أدوات حقوق الملكية يتم الاعتراف بها عند صدور الحق للشركة فى الحصول على التوزيعات. ويتم تخفيض تكلفة تلك الإستثمارات بتوزيعات أرباح ما قبل الإقتناء بحيث تمثل بوضوح استرداداً لجزء من تكلفة الاقتناء.
- إيرادات الفوائد طبقاً لمبدأ الاستحقاق على أساس التوزيع الزمنى النسبى مأخوذاً فى الاعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل الفائدة المطبق عن الفترة حتى تاريخ الإستحقاق.
- تثبت الإيرادات الأخري طبقا لمبدأ الإستحقاق

د- <u>إستثمارات فى شركات تابعة</u>

الشركة التابعة هى منشأه تسيطر عليها منشأة أخرى تسمى (الشركة الأم)، ويمكن للشركة الأم السيطرة من خلال التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية للشركات المستثمرفيها بغرض الحصول على منافع من أنشطتها.

يفترض وجود السيطرة عندما تمتلك الشركة سواء بشكل مباشر او غير مباشر من خلال الشركات التابعة لها ما يزيد عن نصف حقوق التصويت فى تلك المنشأة فيما عدا تلك الحالات الاستثنائية التى يظهر فيها بوضوح ان تلك الملكية لا تمثل سيطرة.

كما يفترض أيضا وجود سيطرة فى حالة عدم امتلاك الشركة الأم أغلبية حقوق التصويت لمنشأة طالما توافر للشركة:

أ- القدرة على التحكم فى اكثر من نصف حقوق التصويت عن طريق الاتفاق مع المستثمرين الاخرين. أو

ب-القدرة على التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية للمنشأة وذلك بموجب قانون او اتفاقية. أو

ج- القدرة على تعيين او عزل اغلبية اعضاء مجلس الإدارة او من فى حكمهم وان يكون لهذا المجلس وما فى حكمه سيطرة على المنشأة. أو

د- القدرة على توجية اغلبية الاصوات فى اجتماعات مجلس الإدارة او من فى حكمهم وان يكون لهذا المجلس ومن فى حكمه سيطرة على المنشاة.

هـ-حقوق التصويت المحتملة

تأخذ الشركة الأم فى اعتبارها وجود تأثير حقوق التصويت المستقبلية التى يمكن ممارستها او تحويلها فى الوقت الحالى، بما فى ذلك حقوق التصويت المستقبلية لدى أى منشأة أخرى عند تقييم مدى قدرة المنشاة على التحكم فى السياسات المالية والمستقبلية للشركة التابعة، ولا تعتبر حقوق التصويت المستقبلية قابلة للممارسة أو التحويل فى الوقت الحالى إذا كانت متوقفة على تاريخ محدد فى المستقبل او على وقوع حدث فى المستقبل.

هذا ويتم المحاسبة عن الإستثمارات فى شركات تابعة بالتكلفة إلا إذا تم تبويبها كاستثمارات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل. على أنه فى حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر إضمحلال فى قيمة الإستثمارات فى شركات تابعة فى تاريخ القوائم المالية المستقلة فيتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الإستثمارات إلى قيمتها الإستردادية وتدرج خسائر الإضمحلال الناتجة فورا بقائمة الدخل.

و- إستثمارات فى مشروعات مشتركة

يتم المحاسبة عن الإستثمارات فى مشروعات مشتركة بالتكلفة إلا إذا تم تبويبها كإستثمارات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل. على أنه فى حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر إضمحلال فى قيمة الإستثمارات فى مشروعات مشتركة فى تاريخ القوائم المالية فيتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الإستثمارات إلى قيمتها الإستردادية وتدرج خسائر الإضمحلال الناتجة فورا بقائمة الدخل.

ز- الإستثمارات فى شركات شقيقة

الشركة الشقيقه هى منشأه تتمتع الشركة بتأثير جوهرى عليها من خلال المشاركة فى القرارات المالية والتشغيلية لتلك المنشأة ولكنه لا يرقى لدرجة السيطرة أو السيطرة المشتركة.

هذا ويتم المحاسبة عن الاستثمارات فى شركات شقيقة بالتكلفة إلا إذا تم تبويبها كاستثمارات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوما منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل هذا ولا تتبع الشركة طريقة حقوق الملكية فى المحاسبة عن استثماراتها فى الشركات الشقيقة فى القوائم المالية المستقلة المرفقة تطبيقا للفقرة (١٣) من معيار المحاسبة المصرى رقم (١٨).

على أنه فى حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر إضمحلال فى قيمة الاستثمارات فى شركات شقيقة فى تاريخ القوائم المالية فيتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الاستثمارات إلى قيمتها الاستردادية وتدرج خسائر الإضمحلال الناتجة فورا بقائمة الدخل.

ح- النقدية وما فى حكمها

تتمثل النقدية وما فى حكمها فى أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك وأرصدة البنوك الدائنة الناتجة عن السحب على المكشوف والودائع قصيرة الأجل والتى يمكن تحويلها بسهولة الى مبالغ نقدية محددة لمدة لا تزيد على ثلاثة أشهر والتى يكون تعرضها لمخاطر التغير في قيمتها ضئيلاً.

ط- قائمة التدفقات النقدية

تم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإستخدام الطريقة غير المباشرة.

ي- الضرائب

يتم تكوين مخصص لمواجهة الإلتزامات والخلافات الضريبية المحتملة عن الاعوام السابقة من وجهة نظر الإدارة فى ضوء المطالبات الضريبية الواردة وبعد إجراء الدراسات اللازمة فى هذا الشان.

تتمثل ضريبة الدخل عن السنة فى كل من الضريبة الجارية و كذا الضريبة المؤجلة.

تتمثل الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة فى الآثار الضريبية المتوقعة للفروق المؤقتة الناتجة عن اختلاف قيمة الأصول والإلتزامات طبقاً للقواعد الضريبية المعمول بها بقانون الضرائب المصرى ولائحته التنفيذية وبين القيم الدفترية لتلك الأصول والإلتزامات طبقاً للأسس المحاسبية المستخدمة فى إعداد القوائم المالية المستقلة.

يتم احتساب الضريبة الجارية على أساس الوعاء الضريبى المحدد طبقاً للقوانين واللوائح والتعليمات المعمول بها فى هذا الشأن وباستخدام أسعار الضريبة السارية فى تاريخ إعداد القوائم المالية بينما يتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب المتوقع تطبيقها فى الفترات التى سيتم خلالها تسوية الإلتزام أو إستخدام الأصل وبناء على أسعار الضريبة والقوانين الضريبية السارية فى تاريخ المركز المالى.

ويتم إثبات الضريبة المؤجلة كمصروف أو إيراد بقائمة الدخل بإستثناء تلك المتعلقة ببنود أثبتت مباشرة ضمن حقوق الملكية فتعالج الضريبة المؤجلة المرتبطة بها هى الأخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية.

وبصفة عامة يتم الاعتراف بكافة الالتزامات الضريبية المؤجلة (الناتجة عن الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة في المستقبل) بينما لا تثبت الأصول الضريبية المؤجلة إلا إذا توافر احتمال قوى أو دليل آخر مقنع علي تحقيق أرباح ضريبية كافية فى المستقبل. هذا وتستخدم طريقة المركز المالى لإحتساب الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة ويتم تبويبها ضمن الأصول والإلتزامات طويلة الأجل.

ك- المخصصات

يتم الإعتراف بالمخصص عندما ينشأ على الشركة التزام حالى (قانونى او حكمى) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المتوقع أن يترتب على تسوية ذلك الإلتزام تدفق خارج من الشركة فى صورة موارد تتضمن منافع إقتصادية وان تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الإلتزامات مرجحة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الإلتزام بصورة يعتمد عليها.

وتمثل القيمة التى يتم الإعتراف بها كمخصص افضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الإلتزام الحالى فى تاريخ القوائم المالية إذا ما أخذ فى الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الإلتزام.

وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الإلتزام الحالى فإن القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات. وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فإن القيمة الدفترية للمخصص تتزايد فى كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقود الناتجة عن مضى الفترة. ويتم إثبات هذه الزيادة فى المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الدخل.

ل- الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالأصول والإلتزامات المالية بالميزانية بمجرد أن تصبح الشركة طرفا فى الشروط التعاقدية للأداة المالية.

الاصول المالية

يتم الاعتراف بالاصول المالية واستبعادها من الدفاتر طبقا لتاريخ المعاملة حين يخضع شراء أو بيع الاصول المالية لشروط تعاقدية تتطلب تسليم الاصول المالية فى إطار زمنى محدد طبقا للسوق، ويتم الاعتراف الأولى بتلك الاصول المالية بالقيمة العادلة مضافاً اليها تكلفة المعاملة.

وقد تم تصنيف الأصول المالية في الميزانية كالقروض والسلفيات بما فى ذلك بعض الأرصدة المدينة الأخرى وإستثمارات مالية متاحة للبيع. وقد اعتمد ذلك التصنيف على طبيعة الأصول المالية والغرض من اقتنائها فى تاريخ الاعتراف الأولى.

استثمارات مالية متاحة للبيع

-يتم الاعتراف الأولى بالإستثمارات المالية المتاحة للبيع عند الإقتناء بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكاليف المعاملة والتى تتضمن الأتعاب والعمولات المدفوعة للوكلاء والمستشارين والسماسرة والتجار والضرائب التى تفرضها الجهات التنظيمية والبورصات وضرائب ورسوم نقل الملكية.

-ويتم القياس اللاحق لتلك الإستثمارات فى تاريخ القوائم المالية المستقلة بالقيمة العادلة على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير فى القيمة العادلة مباشرة ضمن حقوق الملكية لحين استبعاد الإستثمارات من دفاتر الشركة وعندئذ تستبعد الأرباح أو الخسائر المجمعة التى سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فورا بقائمة الدخل.

-وفى حالة وجود أدلة موضوعية على إضمحلال قيمة الإستثمارات المالية المتاحة للبيع فى تاريخ القوائم المالية المستقلة تستبعد الخسائر المجمعة التى سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فورا بقائمة الدخل حتى ولو لم تكن تلك الإستثمارات قد تم استبعادها من الدفاتر.

-هذا وتستخدم طريقة التكلفة فى قياس الإستثمارات المالية فى أدوات حقوق الملكية المصنفة كأصول مالية متاحة للبيع فى حالة إذا ما كانت تلك الإستثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية أو لا توجد لها أسعار بسوق نشطة أو لا يمكن قياس قيمتها العادلة بطريقة يمكن الإعتماد عليها.

القروض والسلفيات

القروض والسلفيات هى أصول مالية غير مشتقه ذات تاريخ سداد محدد أو قابل للتحديد وغير متداوله في سوق نشط، ويتم قياس القروض والسلفيات (بما في ذلك أرصدة النقدية وحسابات البنوك و الودائع لأجل والأرصدة المستحقة من الأطراف ذات العلاقة وبعض الأرصدة المدينة الأخرى) بالتكلفة المستهلكه باستخدام طريقة الفائدة الفعالة مخصوماً منها الاضمحلال في قيمة البند، وتتحقق ايرادات الفوائد باستخدام معدل الفائدة الفعلى باستثناء الأرصدة قصيرة الأجل عندما يكون الاعتراف بالفائدة غير هام نسبياً.

طريقة الفائدة الفعالة

تستخدم طريقة الفائدة الفعالة لحساب التكلفة المستهلكة للأصول المالية وتوزيع العائد على الفترات المتعلقة بها. ومعدل الفائدة الفعال هو المعدل الذى يتم على أساسه خصم المتحصلات النقدية المستقبلية (تتضمن كافة الاتعاب والمدفوعات أو المقبوضات المتبادلة بين أطراف العقد والتي تعتبر جزء من معدل الفائدة الفعلى كما تتضمن تكلفة المعاملة وأية علاوات أخرى) على مدار العمر المقدر للأصول المالية أو لفترة اقل كلما كان ذلك مناسباً.

ويتم الاعتراف بالعائد على كافة أدوات الدين فيما عدا الاصول المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر طبقاً لمعدل الفائدة الفعال.

الالتزامات المالية وأدوات حقوق الملكية المصدرة بمعرفة الشركة

تبويب أدوات الدين أو حقوق الملكية

- يتم تصنيف الأدوات المالية التى تصدرها الشركة إما كإلتزامات أو كحقوق ملكية طبقا لمضمون الإتفاقيات التعاقدية .

أدوات حقوق الملكية

- أدوات حقوق الملكية تتمثل فى أى تعاقد يعطى الحق فى صافى أصول المنشأة ذاتها بعد خصم كل ما عليها من التزامات.
- يتم تسجيل أدوات حقوق الملكية التى تصدرها الشركة بقيمة المبالغ المحصلة مخصوما منها التكاليف المرتبطة مباشرة بإصدار هذه الأدوات، ان وجدت.

الالتزامات المالية

-قامت الشركة بتبويب كافة إلتزاماتها المالية كالقروض والعملاء أرصدة دائنة والمستحق لأطراف ذات علاقة والدائنون، ويتم قياسها عند الاعتراف الأولى بالقيمة العادلة (سعر المعاملة) بعد خصم تكاليف المعاملة ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال.

-إن طريقة معدل الفائدة الفعال هو أسلوب لاحتساب التكلفة المستهلكة للالتزامات المالية وتحميل مصاريف الفائدة على الفترات المتعلقة بها و هو المعدل الذى يتم على أساسه خصم المتحصلات النقدية المستقبلية على مدار العمر المقدر للالتزامات المالية أو أي فترة مناسبة اقل.

الإضمحلال فى قيمة الاصول

الأصول غير المالية

تقوم الشركة فى تاريخ كل ميزانية بمراجعة القيم الدفترية لأصولها غير المالية لتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على إحتمال حدوث إضمحلال فى قيمتها فإذا ما توافرت تلك الدلالات أو المؤشرات تقوم الشركة بتقدير القيمة الاستردادية لكل أصل على حدى بغرض تحديد خسائر الإضمحلال. فإذا ما تعذر تقدير القيمة الإستردادية للأصل تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المولدة للنقد التى يتبعها الأصل.

هذا وتتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد فى القيمة العادلة – مخصوماً منها تكاليف البيع – أو القيمة الإستخدامية أيهما أكبر.

ويتم احتساب القيمة الإستخدامية وذلك بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من إستخدام الأصل أو الوحدة المولدة للنقد بإستخدام معدل خصم قبل حساب الضريبة للوصول إلى القيمة الحالية لتلك التدفقات. ويعكس هذا المعدل تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بذلك الأصل والتى لم يتم أخذها فى الإعتبار عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عنه. وإذا كانت القيمة الإستردادية المقدرة لأصل (أو لوحدة مولدة للنقد) أقل من قيمتها الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لذلك الأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) لتعكس قيمته الإستردادية.ويتم الإعتراف بخسائر الإضمحلال فوراً بقائمة الدخل. عندما يتم فى فترة لاحقة إلغاء الخسارة الناتجة عن إضمحلال القيمة والتى أعترف بها فى فترات سابقة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) بما يتماشى مع القيمة الإستردادية التقديرية الجديدة وبشرط ألا تزيد القيمة الدفترية المعدلة بعد الزيادة عن القيمة الدفترية الأصلية التى كان من الممكن أن يصل إليها الأصل لو لم يتم الإعتراف بالخسارة الناتجة عن الإضمحلال فى قيمة ذلك الأصل فى السنوات السابقة. ويتم إثبات التسوية العكسية لخسائر الإضمحلال فوراً بقائمة الدخل.

الأصول المالية

تقوم الشركة فى تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على إحتمال حدوث إضمحلال فى قيمة كافة أصولها المالية فيما عدا تلك التى يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أوالخسائر.

تتعرض قيمة الأصول المالية للإضمحلال عندما يتوافر دليل موضوعى على أن التدفقات التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للاستثمار قد تأثرت بسبب حدث أو أكثر نشأ فى تاريخ لاحق للاعتراف الأولى بهذا الأصل المالى.

وبالنسبة للأسهم والمصنفة كإستثمارات متاحة للبيع فإن الإنخفاض المستمر أو الممتد فى القيمة العادلة للورقة المالية عن تكلفتها يعتبر دليلاً موضوعيا على حدوث إضمحلال فى قيمتها.

يتم تقدير خسارة الإضمحلال فى قيمة أصل مالى تم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلى لهذا الأصل المالى.

إذا كان قد سبق الاعتراف بخسائر إضمحلال فى قيمة أصول مالية مقاسة بطريقة التكلفة المستهلكة ثم انخفضت قيمة تلك الخسائر خلال فترة لاحقة وأمكن ربط هذا الانخفاض بطريقة موضوعية بحدث وقع بعد تاريخ الإعتراف بها عندئذ يتم رد خسائر الإضمحلال بقائمة الدخل ولكن إلى الحد الذى لا يترتب عليه زيادة القيمة الدفترية للاستثمار فى تاريخ الرد عن

التكلفة المستهلكة التى كان يمكن أن تصل إليها قيمة الاستثمار لو لم تكن خسائر الإضمحلال قد سبق الاعتراف بها.أما بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المصنفة كاستثمارات مالية متاحة للبيع والتى سبق الاعتراف بخسائر الإضمحلال فى قيمتها بقائمة الدخل فلا يتم رد الانخفاض اللاحق فى إضمحلالها بقائمة الدخل وإنما يتم الاعتراف بأى زيادة لاحقة فى القيمة العادلة لتلك الإستثمارات مباشرة بحقوق الملكية.

م- مزايا العاملين قصيرة الاجل

يتم الاعتراف بالأجور والمرتبات والاجازات المدفوعة الأجر والمرضية والمكافآت والمزايا الأخرى غير النقدية مقابل خدمات العاملين بالشركة على أساس الإستحقاق فى الفترة المالية التى أديت خلالها تلك الخدمات.

ن- توزيعات الأرباح

يتم الإعتراف بتوزيعات الأرباح على المساهمين ونصيب مجلس الإدارة والعاملين فى تلك الأرباح كإلتزام بالقوائم المالية فى العام التى يتم إعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمى الشركة.

س-حصة العاملين فى الأرباح

طبقا للنظام الأساسى للشركة تخصص نسبة ١٠% كحصة للعاملين فى الأرباح بعد خصم الإحتياطى القانونى المستقطع من تلك الأرباح بما لا يزيد على مجموع الأجور السنوية للعاملين بالشركة. يتم الإعتراف بحصة العاملين فى الأرباح بما لا يزيد على مجموع الأجور السنوية للعاملين بالشركة. يتم الإعتراف بحصة العاملين فى الأرباح كتوزيعات أرباح من خلال حقوق الملكية و كالتزام فى الفترة المالية التى يتم فيها اعتمادها من قبل مساهمى الشركة.

وحيث أن الالتزام القانونى بتوزيع حصة من الأرباح على العاملين فهو حق أصيل للجمعية العامة للمساهمين فإنه لا يتم الإعتراف بالتزام مقابل حصة العاملين فى الأرباح غير الموزعة.

ع- تكلفة الإقتراض

يتم تحميل تكلفة الإقتراض كمصروفات عن السنه التى تكبدت خلاله الشركة هذة التكلفة.

ف-نصيب السهم فى الأرباح

يتم احتساب نصيب السهم فى الأرباح بقسمة الربح أو الخسارة المجمعة المنسوبة إلى ملاك الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال العام.

ص-مصادر استنباط القيمة العادلة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية الواردة بالإيضاح رقم (٥) من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والإلتزامات التى لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى بخلاف التكلفة.

هذا وتعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة فى السوق النشطة على أسعار السوق المعلنة لتلك الأدوات فى تاريخ القوائم المالية المستقلة. بينما يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التى لايتم تداولها فى سوق نشطة عن طريق استخدام أساليب التقييم التى تعتمد على أحوال السوق فى تاريخ القوائم المالية المستقلة.

٦- النقدية

	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
حسابات جارية بالبنوك (عملة محلية)	٣٥ ٣٧٣	٥٦ ٣٨٧
حسابات جارية بالبنوك (عملة أجنبية)	١١٧ ٤٢٥	١ ٤٤٩ ٥٠٥
ودائع لأجل قصيرة الأجل (أقل من ثلاثة أشهر)	٥٤٨ ٠٣٠	٤٤ ٥١٠
	٧٠٠ ٨٢٨	١ ٥٥٠ ٤٠٢

- لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية يتمثل رصيد النقدية وما في حكمها بقائمة التدفقات النقدية فيما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
النقدية	٧٠٠ ٨٢٨	١ ٥٥٠ ٤٠٢
بنوك دائنة	(٦٤٦ ٧٠٤)	--
	٥٤ ١٢٤	١ ٥٥٠ ٤٠٢

٧- أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة (بالصافى)

	طبيعة العلاقة	طبيعة الحساب	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
			جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة بلتون بارتنرز للإستثمارات والتجارة	أطراف أخرى	حساب جارى	٦ ٨٨٢ ٨٣٩	٨ ٣٦٧ ٥٨٤
شركة بلتون القابضة للإستثمارات- المنطقة الحرة	شركة تابعة	حساب جارى	٤٥ ٠٦٨ ٦٥٥	٥٥ ١٠٦ ٠٤٨
شركة بلتون لإدارة صناديق الإستثمار	شركة تابعة	حساب جارى	--	٤ ٤٦٢ ٢٣٥
شركة بلتون التجارة والتوزيع	أطراف أخرى	حساب جارى	٩٠ ٦٦٢	٤٥ ٢٢٩
شركة بلتون للخدمات والاستشارات	أطراف أخرى	حساب جارى	٥ ٦٠١	٥ ٦٠١
شركة بلتون لصناديق الاستثمار	شركة تابعة	حساب جارى	٢ ٠٧٢ ٦٩٠	١ ٣٥٤ ٥٧٦
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات	شركة شقيقة	حساب جارى	٦ ٨٢١ ٢٤٧	٩ ٦١٢ ٣٣٨
شركة بلتون بارتنرز للإستثمار والتجارة	أطراف أخرى	حساب جارى	١١٨ ٣٩٧	١٥ ٨٣٦
الشركة الإلكترونية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار	شركة تابعة	حساب جارى	٢ ٦٠٥ ٧٩٥	٨٤٥ ٦٩٥
شركة بلتون الدولية لتداول الاوراق المالية ليبيا	شركة شقيقة	حساب جارى	٧٢ ٧٠٨	٧٢ ٧٠٨
شركة بلتون بارتنرز بى فى اى	شركة شقيقة	حساب جارى	--	--
شركة بلتون أرابيا لتداول الأوراق المالية	شركة شقيقة	حساب جارى	--	٤ ٥٢٩
Union Bay Holdings BVI	شركة شقيقة	حساب جارى	١٤ ٨٩٣	١٤ ٨٩٣
اخرى	أطراف أخرى	حساب جارى	٧٧٨ ٠١٩	٧٧٨ ٠١٩
يخصم: الإضمحلال في الأرصدة المستحقة على الأطراف الأخرى ذات العلاقة			(٧٧٨ ٠١٩)	(٧٧٨ ٠١٩)
			٦٣ ٧٥٣ ٤٨٧	٧٩ ٩٠٧ ٢٧٢

٨- أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة

	طبيعة العلاقة	طبيعة الحساب	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
			جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب	شركة تابعة	حساب جارى	١٣ ١٧٨ ١٢٣	١٢ ٦٠٩ ٥٤٤
شركة بلتون لإدارة صناديق الإستثمار	شركة تابعة	حساب جارى	٢١ ٢٨٣ ٢٠١	--
الشركة الدولية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الاستثمار	شركة تابعة	حساب جارى	٢ ٠٦٧ ٩٢٤	٢ ١٣٦ ٥٠٠
أطراف أخرى ذات علاقة *	أطراف أخرى	حساب جارى	٣ ١٢٥ ٠٦٨	٣ ١٢٥ ٠٦٨
			٣٩ ٦٥٤ ٣١٦	١٧ ٨٧١ ١١٢

* يتمثل الرصيد فى قيمة المستحق للشيخ خالد بن زايد والمتمثل فى قيمة شراء حصته فى شركة بلتون فيننشيال للأسهم الأمارات والذى تم نقله فى حوالة الدين بين بلتون المالية القابضة والشيخ خالد بن زايد، وتم سداد المبلغ في فبراير ٢٠١٥.

٩- أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تم الإفصاح عن الأرصدة المستحقة من وإلى الأطراف ذات العلاقة ضمن الإيضاح رقم (٧) و(٨) والذى يتضمن أيضاً طبيعة العلاقة مع كل شركة وكذا طبيعة الحساب.

هذا وتتمثل المعاملات التى تمت خلال الفترة المالية على الحسابات ذات الطبيعة الجارية فى المصروفات المسددة بالنيابة عن الشركة أو ماقامت الشركة بسداده بالنيابة عن تلك الأطراف بالإضافة إلى تحويل الأرصدة بين تلك الأطراف (إن وجدت). وهذه المعاملات المدرجة ضمن الحسابات الجارية – والتى تعتبر فى جوهرها تحويلات من وإلى الشركة – فى طبيعتها قصيرة الأجل ولا تتضمن أى فوائد تمويلية.

وفيما يلى أهم المعاملات خلال العام:

اسم الشركة	نوع العلاقة	طبيعة المعاملات	قيمة المعاملات
			جنيه مصرى
شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب	شركة تابعة	حصة الشركة فى رأس مال الطرف ذو العلاقة	٩ ٨٥٧ ٠٠٠
شركة ان.ار.جي مصر للتجارة والتوزيع	شركة شقيقة	حصة الشركة فى رأس مال الطرف ذو العلاقة	١ ١٩٦ ٤٠٠
شركة بلتون لصناديق المؤشرات	شركة تابعة	حصة الشركة فى زيادة رأس مال الطرف ذو العلاقة	٤ ٠٠٠ ٠٠٠
شركة بلتون لتداول الاوراق الماليه	شركة شقيقة	قرض مساند ممنوح للطرف ذي علاقة	١٥ ٩٦٦ ٩١٢
		ايرادات فوائد دائنة	٩٥ ٨٠٠

١٠- أرصدة مدينة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
إيرادات مستحقة	٥٥٢ ٩٤٠	--
مصروفات مدفوعة مقدماً	١٣٥ ٢٢٨	١٠٠ ٠٠٨
مصلحة الضرائب – ضريبة الخصم	--	٨٢ ٠٧٥
أرصدة مدينة أخرى	٥٣٢	٧٤ ٥٢٢
سلف وعهد للموظفين	١٤٥ ٤٦٩	١٣٢ ٢٣٤
دفعات مقدمة للموردين	٢٧ ٤٩٦	--
إيرادات فوائد دائنة مستحقة	٩٩ ٦٧١	٣ ٨٧٢
مدينو توزيعات أرباح	٢٦ ٠٦٥	--
	٩٨٧ ٤٠١	٣٩٢ ٧١١

١١- أرصدة دائنة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
مصروفات مستحقة	٢٦٢ ١٨٨	١٥٢ ٦٠٥
مصلحة الضرائب	٧٠ ٣٠٣	٧٠ ٢٤٢
ضريبة الدخل الجارية	١٣٢ ٢٨٥	١٦٤ ٤٢٨
الهيئة العامة للتامينات الإجتماعية	--	٢ ٢٣٧
موردون	--	٢٦ ٢٨٠
توزيعات أرباح عاملين مستحقة	١ ٢٠٥ ٩٧٥	١ ٢٢٣ ٠٠٠
أرصدة دائنة أخرى	٢٥٢ ٠٩٣	٢٥٢ ٠٩٣
	١ ٩٢٢ ٨٤٤	١ ٨٩٠ ٨٨٥

١٢- أصول ثابتة (بالصافى)

	أجهزة كهربائية	أجهزة حاسب آلى وبرامج	أثاث	أجهزة اتصالات	وسائل النقل	الإجمالي
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
التكلفة						
فى ١ يناير ٢٠١٤	١٩٢ ٥٠٠	٢ ٢٧٠ ٢٨٢	١٣٩ ١٢٥	٣٩٥ ٤٧٩	--	٢ ٩٩٧ ٣٨٦
إضافات العام	--	--	--	--	٤٧٨ ٠٠٠	٤٧٨ ٠٠٠
استبعادات خلال العام	--	(٢ ٢٧٠ ٢٨٢)	--	(١٣٤ ٨٠٥)	--	(٢ ٤٠٥ ٠٨٧)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	١٩٢ ٥٠٠	--	١٣٩ ١٢٥	٢٦٠ ٦٧٤	٤٧٨ ٠٠٠	١ ٠٧٠ ٢٩٩
مجمع الإهلاك						
فى ١ يناير ٢٠١٤	١٤٧ ٣٦٩	٢ ٠٧٦ ٩١٠	٢٩ ٦٢٥	٢٤٣ ٩٨٨	--	٢ ٤٩٧ ٨٩٢
إهلاك العام	٤١ ٦٦٠	١٩٣ ٣٧٢	٢٧ ٨٢٥	٧٩ ١٠٢	٣٢ ٨٠٠	٣٧٤ ٧٥٩
اهلاك الاستبعادات	--	(٢ ٢٧٠ ٢٨٢)	--	(١٠٩ ٨٨٤)	--	(٢ ٣٨٠ ١٦٦)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	١٨٩ ٠٢٩	--	٥٧ ٤٥٠	٢١٣ ٢٠٦	٣٢ ٨٠٠	٤٩٢ ٤٨٥
صافى القيمة الدفترية						
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣ ٤٧١	--	٨١ ٦٧٥	٤٧ ٤٦٨	٤٤٥ ٢٠٠	٥٧٧ ٨١٤
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٤٥ ١٣١	١٩٣ ٣٧٣	١٠٩ ٥٠٠	١٥١ ٤٩١	--	٤٩٩ ٤٩٥

١٣- استثمارات فى شركات تابعة وشقيقة ومشروعات مشتركة (بالصافى)

أسم الشركة	نسبة الإستحواذ	صافى القيمة الدفترية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى	صافى القيمة الدفترية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ جنيه مصرى
استثمارات فى شركات تابعة:			
شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار	%٩٧,٥٠٠	٥٧ ٠٦٩ ١٧٦	٥٧ ٠٦٩ ١٧٦
شركة بلتون للترويج وتغطية الاكتتاب *	%٩٨,٥٧١	١٦ ٨٩٥ ٣٦١	٧ ٠٣٨ ٣٦١
شركة بلتون القابضة للاستثمارات	%٩٩,٠٠	٢٥ ٣٠٤ ٤٠٠	٢٥ ٣٠٤ ٤٠٠
شركة بلتون لصناديق الاستثمار	%٧٩,٩٩	٣ ٩٩٩ ٩٧٠	٣ ٩٩٩ ٩٧٠
الشركة الدولية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الاستثمار	%٧٥	١ ٥٠٠ ٠٠٠	١ ٥٠٠ ٠٠٠
إجمالي الإستثمارات فى شركات تابعة		١٠٤ ٧٦٨ ٩٠٧	٩٤ ٩١١ ٩٠٧
استثمارات فى شركات شقيقة:			
الشركة الإلكترونية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار	%٢٠	٤٠٠ ٠٠٠	٤٠٠ ٠٠٠
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات	%٤٩	٢٩ ٤٠٠ ٠٠٠	٢٩ ٤٠٠ ٠٠٠
إجمالي الإستثمارات فى شركات شقيقة		٢٩ ٨٠٠ ٠٠٠	٢٩ ٨٠٠ ٠٠٠
استثمارات فى مشروعات مشتركة			
شركة مصر بلتون لإدارة صناديق الإستثمار**	%١	٥٠ ٠٠٠	٥٠ ٠٠٠
إجمالي الإستثمارات فى مشروعات مشتركة		٥٠ ٠٠٠	٥٠ ٠٠٠
إجمالى الإستثمارات فى شركات تابعة وشقيقة ومشروعات مشتركة		١٣٤ ٦١٨ ٩٠٧	١٢٤ ٧٦١ ٩٠٧
الإضمحلال فى الإستثمارات			
الإضمحلال فى الإستثمارات		(١٧ ٧٩٩ ٤٢٩)	(١٧ ٧٩٩ ٤٢٩)
إجمالى الإضمحلال فى الإستثمارات		(١٧ ٧٩٩ ٤٢٩)	(١٧ ٧٩٩ ٤٢٩)
إجمالى الإستثمارات فى شركات تابعة وشقيقة ومشروعات مشتركة (بالصافى)		١١٦ ٨١٩ ٤٧٨	١٠٦ ٩٦٢ ٤٧٨

* قررت الجمعية العامة الغير عادية لشركة بلتون للترويج وتغطية الإكتتاب زيادة رأس المال المدفوع بمبلغ١٠ مليون جنيه مصرى وتم التأشير بالزيادة فى السجل فى ١٧ يونيو ٢٠١٤ وبلغت حصة الشركة فى زيادة رأس المال مبلغ ٨٥٧ ٠٠٠ ٩ جنيه مصرى.

** تم تأسيس شركة مصر بلتون لإدارة صناديق الاستثمار بتاريخ ٢١ سبتمبر ٢٠٠٨، وتم إدراجها ضمن إستثمارات فى مشروعات مشتركه على الرغم من أن الشركة تملك نسبة ١% من أسهم شركة مصر بلتون لإدارة صناديق الإستثمار وذلك لأن الشركة تملك بطريقة غير مباشرة نسبة ٤٩% من أسهم شركة مصر بلتون لإدارة صناديق الإستثمار وذلك عن طريق شركة بلتون لإدارة صناديق الإستثمار وهى شركة تابعة لشركة بلتون المالية القابضة بطريقة مباشرة وغير مباشرة بنسبة ١٠٠%.

١٤- إستثمارات مالية متاحة للبيع

	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة ان.ار.جى مصر للتجارة والتوزيع*	١ ١٩٦ ٤٠٠	--
شركة صناديق المؤشرات**	٤ ٠٠٠ ٠٠٠	--
إستثمارات اخرى	١٠٠ ٠٢١	١٠٠ ٠٢١
الإضمحلال فى استثمارات متاحه للبيع	(١ ١٩٦ ٤٠٠)	--
	٤ ١٠٠ ٠٢١	١٠٠ ٠٢١

* فى ٢٧ فبراير ٢٠١٤ تم تأسيس شركة ان.ار.جى مصر للتوزيع و بلغت حصة الشركة فيها ١ ١٩٦ ٤٠٠ جنيه مصرى.

** خلال العام قامت شركة بلتون المالية القابضة بتأسيس شركة صناديق المؤشرات (صندوق مؤشر مفتوح) وتم سداد حصة الشركة في الصندوق والبالغة ٤ مليون جنيه مصري، وتم فتح الاكتتاب فى الصندوق فى يناير ٢٠١٥.

١٥- قروض لشركات شقيقة

بتاريخ ١٠ أكتوبر ٢٠١٤ تم منح قرض مساند لشركة بلتون لتداول الأوراق المالية بمبلغ ٢ ٢٣٠ ٠٠٠ دولار بما يعادل ١٥ ٩٦٦ ٩١٢ جنيه مصرى لمدة عامين بفائدة ٣% سنويا وهذا التمويل غير مضمون وليست له أولوية على أى قروض أخرى. وخلال العام تم منح قرض لشركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات بمبلغ ٤ ٢١٨ ٩٩٣ جنيه مصرى لمدة عام قابلة للتجديد بفائدة ١١% سنويا

وتم تبويب القروض كما يلى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
قروض قصيرة الاجل	٤ ٢١٨ ٩٩٣	-
قروض طويلة الاجل	١٥ ٩٦٦ ٩١٢	-

١٦- رأس المال

حدد رأس المال المرخص به بمبلغ ٣٠٠ مليون جنيه مصرى كما بلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠ جنيه مصرى يتمثل فى ٨ ٣٦٥ ٥٧٣ سهم بقيمة اسميه ١٠ جنيه مصرى لكل سهم.

وبتاريخ ٢٦ يونيو ٢٠١٤ قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة تجزئة السهم الى خمسة اسهم ليصبح عدد الاسهم المصدرة ٤١ ٨٢٧ ٨٦٥ سهم وتم التاشير بذلك فى السجل التجارى.

وبتاريخ ٢٣ نوفمبر ٢٠١٤ قررت الجمعية العامة العادية وغير العادية للشركة زيادة راس مال الشركة المصدر ليصبح مليار جنيه مصري وزيادة راس مال الشركة المصدر والمدفوع بأسهم مجانية بمبلغ ٤١ ٨٢٧ ٨٦٥ جنيه مصرى بواقع واحد سهم مجانى لكل سهمين أصليين ليبلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ١٢٥ ٤٨٣ ٥٩٥ جنيه مصرى وتم التأشير بتلك الزياده فى السجل التجارى للشركه فى ٤ يناير ٢٠١٥, وتم اثبات الزيادة فى راس المال بتاريخ التأشير بالسجل التجارى.

ايضا قررت الجمعية العامة للشركة زيادة راس المال المصدر والمدفوع بمبلغ ٢٠٠ مليون جنيه مصري نقدا ليصبح راس المال المصدر والمدفوع بمبلغ ٣٢٥ ٤٨٣ ٥٩٦ جنيه مصري وتخصيص الزيادة لقدامي المساهمين بالاضافة الي مصروفات اصدار ٢ قرش للسهم وجاري اتخاذ الاجراءات القانونية الخاصة بتلك الزيادة.

١٧- الإحتياطى القانونى

طبقاً للقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وللنظام الأساسى للشركة فإن ٥% من صافى الربح السنوى يجب تحويله إلى الاحتياطى القانونى حتى يبلغ رصيد الاحتياطى ٥٠% من رأس المال تتوقف الشركة بعدها عن تكوين إحتياطى إلا إذا نقص الإحتياطى عن ٥٠% من رأس المال المصدر وهو غير قابل للتوزيع، ويتعين على الشركة العودة إلى إقتطاع الإحتياطى القانونى متى انخفض رصيده عن ٥٠% من رأس المال.

١٨- إيرادات أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
فروق تقييم عملة	١ ٩٠٦ ٢٩٨	٢ ٢٦٥ ٣٦٣
ارباح بيع اصول ثابتة	--	٥٠٩ ٩٦٩
فوائد دائنة	١٨٥ ٢٩٣	٣٦ ٠٢٣
أخرى	٧٦٧ ٥٦١	٢٤ ٥٧٢
	٢ ٨٥٩ ١٥٢	٢ ٨٣٥ ٩٢٧

١٩- المخصصات والإضمحلال فى قيمة الاصول

تظهر بصورة منفصلة ضمن الإلتزامات المتداولة	الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ جنيه مصرى	المكون خلال العام جنيه مصرى	المستخدم خلال العام جنيه مصرى	الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى
مخصص مطالبات*	٥ ١٢٣ ٦٩٦	--	(٢ ١٢٣ ٢٨٥)	٣ ٠٠٠ ٤١١
إجمالى المخصصات التى تظهر بصورة منفصلة	٥ ١٢٣ ٦٩٦	--	(٢ ١٢٣ ٢٨٥)	٣ ٠٠٠ ٤١١

تظهر مخصومة من البنود المتعلقة بها				
الإضمحلال فى الأرصدة المستحقة للأطراف ذات علاقة	٧٧٨ ٠١٩	--	--	٧٧٨ ٠١٩
الإضمحلال في استثمارات شركات تابعه	١٧ ٧٩٩ ٤٢٩	--	--	١٧ ٧٩٩ ٤٢٩
الاضمحلال فى استثمارات ماليه متاحه للبيع	--	١ ١٩٦ ٤٠٠	--	١ ١٩٦ ٤٠٠
إجمالى الإضمحلال فى قيمة الاصول	١٨ ٥٧٧ ٤٤٨	١ ١٩٦ ٤٠٠	--	١٩ ٧٧٣ ٨٤٨

* تتمثل المخصصات المستخدمة خلال العام فى قيمة المطالبات المسددة بمبلغ ٢ ١٢٣ ٢٨٥ جنيه مصرى والتى تم تكوين مخصص فى حدود المبلغ لنفس الغرض خلال الأعوام السابقة

٢٠- الأصول الضريبية المؤجلة

لم يتم الإعتراف بأصول ضريبية مؤجلة نظرا لعدم وجود التأكد الكافى لتحققها فى المستقبل وذلك كما يلى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الإضمحلال فى أرصدة أطراف ذات علاقة	١٩٤ ٥٠٥	١٩٤ ٥٠٥
الإضمحلال فى استثمارات فى شركات تابعة	٤ ٤٤٩ ٨٥٦	٤ ٤٤٩ ٨٥٦
الإضمحلال فى إستثمارات مالية متاحة للبيع	٢٩٩ ١٠٠	٢٢ ٥٢١
مخصص مطالبات محتملة	٧٥٠ ١٠٢	١ ٩٠٥ ٩٢٤
	٥ ٦٩٣ ٥٦٣	٦ ٥٧٢ ٨٠٦

٢١- توزيعات الأرباح

بتاريخ ٢٣ نوفمبر ٢٠١٤ ، أقرت الجمعية العامة للشركة مشروع توزيع الأرباح من الأرباح المحتجزة وبلغت حصة العاملين مبلغ ٩٧٤ ٥٩١ جنية مصري نقداً وحصة مجلس الإدارة مبلغ ٠٠٠ ٩٠٠ جنية مصري نقداً كما أقرت الجمعية توزيع سهم مجاني لكل سهمين أصليين بمبلغ ٨٦٥ ٨٢٧ ٤١ جنية مصري (إيضاح رقم ١٦)

٢٢- الموقف الضريبى

بتاريخ ٤ يونيو ٢٠١٤ ، أقر رئيس الجمهورية المؤقت القانون رقم ٤٤ لسنة ٢٠١٤ بفرض ضريبة إضافية مؤقتة على الدخل. بأن تفرض ضريبة إضافية سنوية مؤقتة لمدة ثلاث سنوات إعتبارا من الفترة الضريبية الحالية بنسبة (٥%) على ما يجاوز مليون جنية من وعاء الضريبة على دخل الأشخاص الطبيعيين أو أرباح الأشخاص الإعتبارية طبقا لأحكام قانون الضريبة على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ .ونشر هذا القرار فى الجريدة الرسمية بنفس التاريخ على أن تسرى أحكام هذا القانون اعتبارا من اليوم التالى لتاريخ نشرة.

بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١٤ ، أقر رئيس الجمهورية القانون رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٤ بتعديل بعض أحكام قانون الضريبة على الدخل الصادر بالقانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وقانون ضريبة الدمغة الصادر بالقانون رقم ١١١ لسنة ١٩٨٠.

أ- الضريبة على أرباح شركات الأموال

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية.

وقد تم تقديم الاقرار الضريبى للشركة عن الأعوام من تاريخ التأسيس وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ فى المواعيد القانونية وكذا عن طبقاً لاحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ .

تم فحص دفاتر الشركة لعام ٢٠٠٩ وتم إخطار الشركة بفروق الفحص وقامت الشركة بسداد تلك الفروق.

ب- ضرائب الأجور والمرتبات

- السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠١٢:

جارى فحص تلك السنوات ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

- السنوات من ٢٠١٢ وحتى ٢٠١٤:

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج- ضريبة الدمغة

- السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠١٢:

تم فحص دفاتر الشركة وتم إخطار الشركة بفروق الفحص وقامت الشركة بسداد تلك الفروق

- السنوات ٢٠١٣ وحتى ٢٠١٤:

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

٢٣ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة فى الأصول والإلتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك والقروض لشركات شقيقة والمستحق من أطراف ذات علاقة وبعض الأرصدة المدينة الأخرى كما تتضمن الالتزامات المالية أرصدة البنوك الدائنة وبعض الدائنون وأرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة.

هذا وتتعرض الشركة لعدد من المخاطر الناتجة عن ممارستها لأنشطتها والتى تؤثر على قيم تلك الأصول والإلتزامات المالية وكذا على الإيرادات والمصروفات المتعلقة بها. وفيما يلى أهم تلك المخاطر والأسس والسياسات التى تتبعها الشركة فى إدارة هذه المخاطر.

خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة فى العوامل التى قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد كل أو جزء من التزاماتها وعن استحقاقها طبقاً لسياسة الشركة والتى يتعين عليها الاحتفاظ بالسيولة المناسبة عن طريق الحصول على توزيعات أرباح من الشركات التابعة أو عن طريق الفائض النقدى لدى الشركات التابعة وذلك لمواجهة التزامات الشركة الجارية بما يؤدى الى تخفيض الخطر للحد الأدنى.

خطر أسعار الفائدة

يتمثل هذا الخطر فى تغير أسعار الفائدة السوقية التى قد يكون لها تأثير على نتائج الاعمال والتدفقات النقدية ولا توجد أصول أو التزامات ماليه ذات معدل فائدة متغير لذا يعتبر هذا الخطر محدودا.

خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية فى التغيرات فى أسعار العملات الأجنبية والذى يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الاصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية. وتقوم الإدارة بمتابعة دورية لأرصدة العملات الأجنبية وأسعارها السارية فى البنوك وخفض الأرصدة المكشوفة من العملات الأجنبية بالاحتفاظ بتوازن بين الأصول والتزامات بالعمله الأجنبية ذات طبيعة نقدية نسبياً مما يساعد على تخفيض هذا الخطر إلى الحد الأدنى والعمله التى يتم بها هذه المعاملات هى الدولار الأمريكى.

خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان فى عدم مقدرة المدينون والمستحق من أطراف ذات علاقة الممنوح لهم الائتمان على سداد المستحق عليهم ويعتبر هذا الخطر محدودا لان الشركة تتعامل مع الأطراف ذات العلاقة من الشركات التابعة والشقيقة.

٢٤ - احداث لاحقة لتاريخ القوائم المالية

بتاريخ ١٢ مارس ٢٠١٥ قرر مجلس ادارة الشركة الموافقة على الاستحواذ على ٥١% من قطاع تداول الاوراق المالية عن طريق الاستحواذ على الشركة القابضة المالكة لهذة الحصة وتعين مستشار مالى مستقل لتحديد قيمة الاستحواذ.

المدير المالى | عضو مجلس الادارة | رئيس مجلس الإدارة